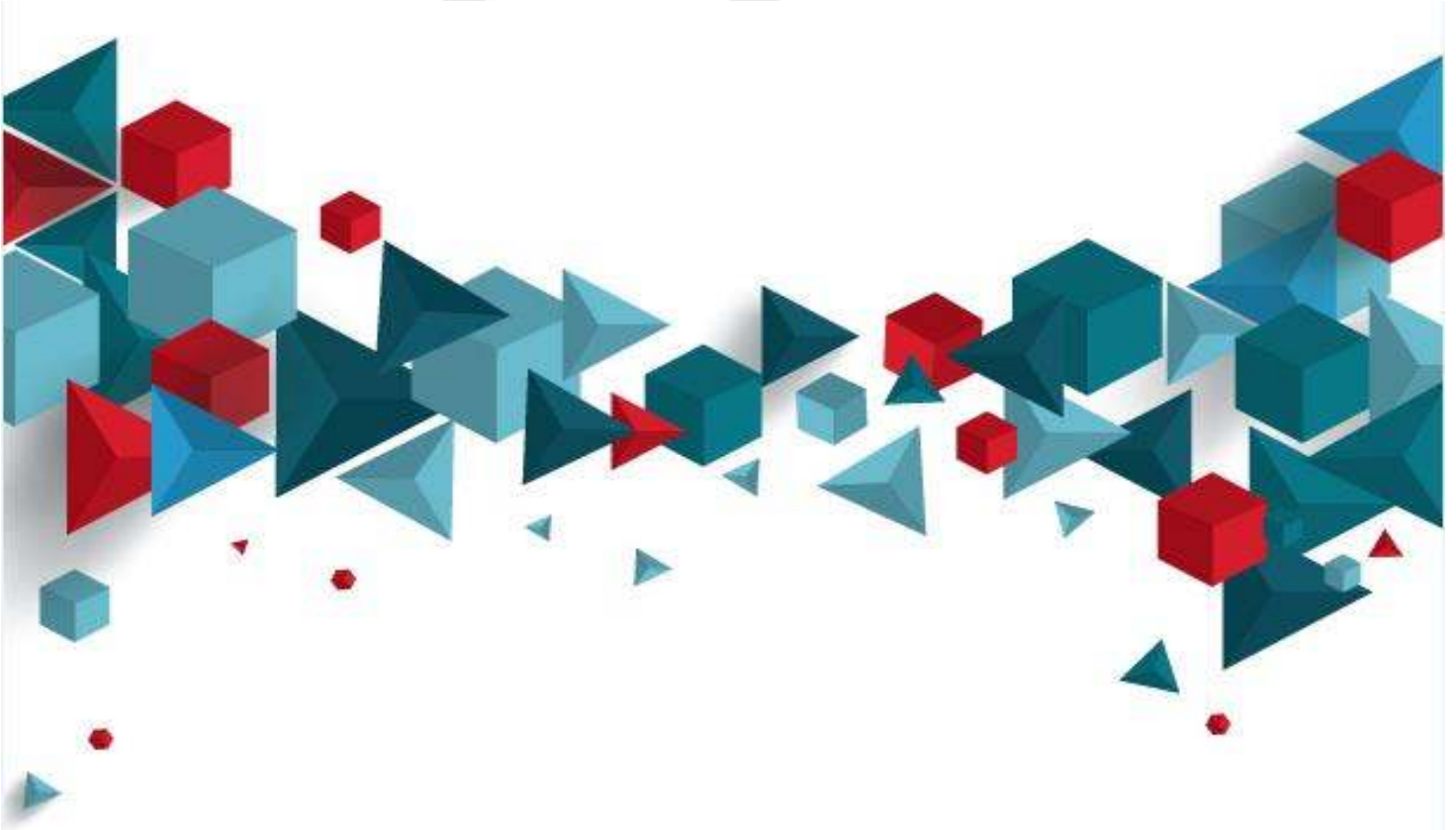


صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي  
التقرير السنوي  
2016





## أ) معلومات صندوق الاستثمار :

### ➤ اسم صندوق الاستثمار

صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي

### ➤ أهداف وسياسات الاستثمار وممارسته.

هو صندوق استثماري مفتوح .إن أهداف الاستثمار في هذا الصندوق هي تحقيق عوائد صافية من الرسوم مع الأخذ بعين الاعتبار المحافظة على رأس المال والسيولة.

يعمل مدير الصندوق حسب مبادئه على تحقيق أهداف الصندوق الاستثمارية المتمثلة في توفير السيولة و المحافظة على رأس المال عن طريق الاستراتيجيات و الضوابط التالية:

1- الاستثمار بمجموعة أدوات مالية على سبيل المثال لا الحصر الودائع المصرفية.

2- تقييم و شراء سندات الدين والصكوك على أن لا تزيد وقت الشراء عن ما نسبته 35% من أصول الصندوق.

3- تكون استثمارات الصندوق مع مؤسسات مالية مختلفة في الأسواق الخليجية ، قد تشمل من بينها البنك السعودي الفرنسي .

4- قد تكون استثمارات الصندوق بعملات مختلفة غير عملة الصندوق الريال السعودي وذلك بما يتفق مع استراتيجيات الاستثمار.

5- يحق للصندوق أن يسعى إلى التمويل ,شريطة أن لا يتجاوز المبلغ المقترض 10% من صافي قيمة أصول الصندوق ,باستثناء الاقتراض من مدير الصندوق أو أي من الشركات التابعة لها لتغطية الاسترداد.

6- لن يستثمر الصندوق أصوله في وحدات صناديق أخرى.

### ➤ سياسة توزيع الدخل والأرباح.

لن يتم توزيع أرباح وحدات الصندوق على المستثمرين حيث يعاد استثمار الأرباح المتحققة في الصندوق و بالتالي سيتعكس إعادة الاستثمار إيجابيا على قيمة و سعر الوحدات.



## ب) أداء الصندوق:

### ➤ جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة

السنة	صافي قيمة أصول الصندوق (نهاية السنة المالية)	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة			عدد الوحدات المصدرة (نهاية السنة المالية)	الأرباح الموزعة لكل وحدة	نسبة المصروفات
		أعلى	أقل	نهاية السنة المالية			
2014	1,083,586,797.00	25.1317	24.8997	25.1317	43,116,320	لا ينطبق	0.51%
2015	1,168,461,122.00	25.37	25.1317	25.3647	46,064,830		0.51%
2016	706,129,205.00	25.86	25.3656	25.8584	27,302,099		0.52%

### ➤ العائد الإجمالي لسنة واحدة ، وثلاث سنوات ، وخمس سنوات ، منذ التأسيس

السنة	العائد الإجمالي
سنة	1.9633%
ثلاث سنوات	3.8711%
خمس سنوات	5.5946%
منذ التأسيس	158.6360%

### ➤ العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية

السنة	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
العائد الإجمالي	4.6991%	5.1105%	3.5463%	1.6575%	0.6466%	0.4256%	0.7333%	0.9192%	0.9317%	0.9307%	1.9633%



➤ الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام .و إجمالي نسبة المصروفات .

نوع الرسوم	المبلغ (ريال سعودي)
أتعاب المحاسب القانوني	36,750
رسوم الجهات الرقابية	7,500
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	14,257
رسوم الإدارة	5,075,681
رسوم نشر قيمة الوحدات في موقع تداول	5,000
رسوم التمويل	0
مصاريف التعامل (شاملة رسوم تداول)	0
إجمالي نسبة المصروفات الى متوسط صافي قيمة أصول الصندوق	0.52%

\*لم يكن هناك أي ظروف قرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها .

➤ التغييرات جوهرية التي حدثت خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق .

لا يوجد

➤ ممارسات التصويت السنوية

لا يوجد

## ➤ تقرير مجلس ادارة الصندوق السنوي

### ❖ الاجتماع المنعقد في الرياض , 14 يونيو 2016

#### المواضيع التي تمت مناقشتها:

- اعادة تعيين KPMG كمراجع خارجي للصندوق لعام 2016 والموافقة على زيادة رسوم المراجع الخارجي.
- دراسة تغيير المراجع الخارجي للعام 2017/2018.
- نظرة عامة على أداء الصناديق والحصة السوقية.
- نظرة عامة على الاقتصاد والاسواق بشكل عام.
- مراجعة عدد صناديق الاستثمار الذي يشرف عليها المجلس وتقويم ما اذا كان يمكن الاشرف عليها بشكل فعال.
- اطلاع أعضاء مجلس ادارة الصندوق على مستجدات نتائج الزيارة التفتيشية لهيئة السوق المالية.
- الافصاح عن المستثمرين الذين تجاوز استثمارهم 5% من صافي قيمة الصندوق.
- مراجعة تقرير المطابقة والالتزام والمتضمن التزام الصندوق باللوائح والقوانين.

#### القرارات التي تم اتخاذها:

- اعادة تعيين KPMG كمراجع خارجي للصندوق لعام 2016 والموافقة على زيادة رسوم المراجع الخارجي.

### ❖ الاجتماع المنعقد في الرياض , 12 ديسمبر 2016

#### المواضيع التي تمت مناقشتها:

- مراجعة سياسة حقوق التصويت المرتبطة بأصول الصندوق.
- مراجعة ميثاق عمل مجلس ادارة الصندوق.
- نظرة عامة على أداء الصناديق والحصة السوقية.
- نظرة عامة على الاقتصاد والاسواق بشكل عام.
- مراجعة عدد صناديق الاستثمار الذي يشرف عليها المجلس وتقويم ما اذا كان يمكن الاشرف عليها بشكل فعال.
- اطلاع أعضاء مجلس ادارة الصندوق على التغيير الجوهري في لائحة صناديق الاستثمار.
- اطلاع أعضاء مجلس ادارة الصندوق على مستجدات نتائج الزيارة التفتيشية لهيئة السوق المالية.
- مراجعة تقرير المطابقة والالتزام والمتضمن التزام الصندوق باللوائح والقوانين.
- اشعار أعضاء مجلس ادارة الصندوق بعدم وجود تضارب مصالح .

## القرارات التي تم اتخاذها:

- الموافقة على سياسة حقوق التصويت المرتبطة بأصول الصندوق.
- الموافقة على ميثاق عمل مجلس ادارة الصندوق.

## (ج) مدير الصندوق:

### ➤ اسم وعنوان مدير الصندوق.

- السعودي الفرنسي كابيتال
- المركز الرئيسي : ص.ب 23454 الرياض 11426 المملكة العربية السعودية تقاطع طريق الملك فهد مع شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز ( شارع التحلية )
- هاتف 2826666 (011) – فاكس 2826725 (011)
- الموقع الإلكتروني: [www.sfc.sa](http://www.sfc.sa)

### ➤ اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وجد).

لا يوجد

### ➤ مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة .

لقد شهد عام 2016 ارتفاع ملحوظ لأسعار الفائدة بفعل عدد من العوامل والمتغيرات الاقتصادية والسياسية. فقد كان للهبوط الحاد في أسعار النفط وتذبذبه القوى في بداية 2016 أثرا بالغاً .

في الربع الثاني تحسنت اسعار النفط وواكب ذلك إعلان الرؤية السعودية 2030. مما ساهم في استمرارية ارتفاع أسعار الفائدة نظرا للعجز في الميزانية وانخفاض أسعار النفط. ازداد تعطش البنوك المحلية والخليجية للسيولة في 2016 نتيجة لشح السيولة وتأخر سداد الحكومة السعودية لمستحقات القطاع الخاص. كما ارتفعت اسعار الفائدة بشكل كبير مما ادى بدوره الى خروج السيولة من سوق الاسهم السعودية الى اسواق النقد.

بينما كانت السياسة العالمية تمر بمتغيرات كبيرة مع فوز المرشح الامريكي دونالد ترمب مما تسبب في ربه في الاسواق العالمية خوفا من قرارته الغير متوقعة. وتزامن فوزه باجتماعات لأعضاء منظمة اوبك بقيادة المملكة العربية السعودية لمحاولة التوصل الى قرار تاريخي لخفض الإنتاج. وذلك من شأنه ان يؤكد على قوه ومتانه المنظمة وفي نفس الوقت يضمن بعض الاستقرار في اسعار النفط.

بعد محدثات طويله امتدت لأشهر قبل الوصول الى القرار الحاسم اتفق الاعضاء وايضا غير الاعضاء أخيرا على تخفيض حصصهم من الإنتاج. بعد قرار تخفيض الاعضاء لحصصهم بنسبة 1.2 مليون برميل يوميا وغير الاعضاء 600 مليون برميل قفرت اسعار النفط بشكل كبير.

## ➤ تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة.

تنحصر استثمارات صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي بشكل عام في الودائع النقدية التي مثلت ما يقارب 85% من حجم استثمارات الصندوق على مدى عام 2016. تختلف مدة الاستثمار في الودائع ولكنها لا تتجاوز 12 شهراً، خلال عام 2016 قمنا بالاستثمار غالباً في المدد القصيرة ما بين 3 و 6 أشهر حيث أن أسعار الفائدة كانت في ازدياد مطرد.

لقد شهد عام 2016 ارتفاع حاد في أسعار الفائدة، حيث وصل سعر سايبور لمدة 3 أشهر إلى 2.386% في تاريخ 17 أكتوبر 2016 و سجل أعلى مستوى خلال 8 سنوات. ويرجع سبب ارتفاع أسعار الفائدة لشح في السيولة لدى البنوك السعودية بسبب الإصدار المستمر من قبل الدولة للسندات المحلية لتغطية العجز الحاصل بسبب انخفاض أسعار النفط.

لقد حقق صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي أداء متميز خلال عام 2016 ، حيث حقق الصندوق 1.96% من بداية السنة مقارنة بالمؤشر الاسترشادي الذي وصل لـ 1.38% و 2.62% في نهاية شهر نوفمبر و هو أعلى أداء حققه الصندوق خلال السنة

## ➤ تفاصيل التغييرات التي حدثت على شروط وإحكام الصندوق خلال الفترة.

- استقالة السيد / تركي عبدالرحمن النويصر من مجلس إدارة الصندوق.
- تعيين السيد/ عبد الله سليمان العريني نائب لرئيس مجلس إدارة الصندوق.
- تخفيض الحد الأقصى السنوي لإجمالي أتعاب ومصاريف أعضاء مجلس إدارة جميع صناديق شركة السعودي الفرنسي كابيتال ( عدا الصندوق السعودي الفرنسي للعقار) ليصبح 60,000 (ستون ألف) ريال سعودي.
- تغيير حصة الصندوق من أتعاب أعضاء المجلس لتصبح 14,257 ريال سعودي في السنة، كما أن هذه الحصة ستتغير سنوياً وفقاً لأصول الصندوق (زيادة أو نقصاً).
- تغيير رسوم المراجعة والتدقيق للصندوق وذلك حسب العقد المبرم للمراجع الخارجي لتصبح 36,750 ريال سعودي كحد أقصى في السنة.

## ➤ المعلومات الأخرى التي من شأنها تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة.

لا يوجد

## ➤ إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى ، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.

كما هو مذكور في الشروط والأحكام لن يستثمر الصندوق أصوله في وحدات صناديق أخرى.

## ➤ **العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة .**

لا يوجد أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

## ➤ **البيانات والمعلومات الأخرى التي أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها بهذا التقرير.**

- ✓ لا يوجد أي استثمارات من مدير الصندوق في وحدات الصندوق.
- ✓ لا يوجد أي تعارض مصالح.
- ✓ مخالفة قيود الاستثمار: ان تغير في ظروف خارجة عن سيطرة مدير الصندوق أدت الى عدم الالتزام بالمادة 36 من لائحة صناديق الاستثمار والتي تلزم مدير الصندوق بأن لا يتجاوز اجمالي قيمة جميع أدوات الدين الصادرة بموجب طرح خاص والتي يملكها الصندوق من خلال الاكتتاب بما نسبته 10% من صافي أصول قيمة الصندوق ، حيث ان انخفاض صافي أصول الصندوق أدى الى تجاوز اجمالي قيمة جميع أدوات الدين الصادرة بموجب طرح خاص والتي يملكها الصندوق من خلال الاكتتاب بما نسبته 10% من صافي أصول قيمة الصندوق .
- ✓ لم يكن هناك أي خطأ في تقويم أصل من أصول الصندوق أو في حساب سعر الوحدة.

## **(د) أمين الحفظ:**

### **1- اسم وعنوان أمين الحفظ .**

- السعودي الفرنسي كابيتال
- المركز الرئيسي : ص.ب 23454 الرياض 11426 المملكة العربية السعودية تقاطع طريق الملك فهد مع شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز ( شارع التحلية )
- هاتف 2826666 (011) – فاكس 2826725 (011)
- الموقع الإلكتروني [www.sfc.sa](http://www.sfc.sa)

### **2- وصف موجز لواجبات ومسؤوليات أمين الحفظ.**

يقوم أمين الحفظ بالمسؤوليات والواجبات التالية:

- ✓ تسوية الأوراق المالية
- ✓ الحفظ
- ✓ متابعة إجراءات الشركات
- ✓ تحصيل الأرباح والمستحقات
- ✓ إدارة النقد
- ✓ قيد سجل مالكي الوحدات





## هـ) المحاسب القانوني:

### **(1) اسم وعنوان المحاسب القانوني .**

- KPMG الفوزان و السدحان.
- الرياض شارع صلاح الدين الأيوبي .
- ص.ب 92876 الرياض 11663 المملكة العربية السعودية.
- هاتف 8748500 (011) – فاكس 8748600 (011).

**تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل كما تكون هذه التقارير متوفرة على موقع مدير الصندوق الإلكتروني مجاناً  
www.sfc.sa وعلى موقع السوق المالية السعودية (تداول) .**

السعودي الفرنسي كابيتال، شركة مساهمة مغلقة مملوكة للبنك السعودي الفرنسي، سجل تجاري رقم ١٠١٠٢٣١٢١٧ ، صندوق بريد 23454، الرياض 11426، المملكة العربية السعودية، المركز الرئيسي – الرياض. مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بترخيص رقم (١١١٥٣-٣٧)



## بيان أمين الحفظ لصندوق الأسواق المالية بالريال السعودي

البيان	
إصدار ونقل واسترداد وحدات الصندوق	قام مدير الصندوق بإصدار ونقل واسترداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق
تقويم وحساب سعر وحدات الصندوق	قام مدير الصندوق بتقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق
مخالفة أي من فيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض	إن تغير في ظروف خارجة عن سيطرة مدير الصندوق أدت إلى عدم الالتزام بالمادة 36 من لائحة صناديق الاستثمار والتي تلزم مدير الصندوق بأن لا يتجاوز إجمالي قيمة جميع أدوات الدين الصادرة بموجب طرح خاص والتي يملكها الصندوق من خلال الاكتتاب بمانسبته 10% من صافي أصول قيمة الصندوق ، حيث أن انخفاض صافي أصول الصندوق أدى إلى تجاوز إجمالي قيمة جميع أدوات الدين الصادرة بموجب طرح خاص والتي يملكها الصندوق من خلال الاكتتاب بمانسبته 10% من صافي أصول قيمة الصندوق. و لم يقم مدير الصندوق بمخالفة صلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار

خالد علي إبراهيم دبور

الرئيس التنفيذي للعمليات

صندوق الأسواق المالية (ريال سعودي)  
صندوق استثمار مفتوح  
(مدار من شركة السعودي الفرنسي كابيتال)  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م  
مع تقرير مراجعي الحسابات لمالكي الوحدات

## تقرير مراجعي الحسابات

السادة / مالكي الوحدات

صندوق الأسواق المالية (ريال سعودي)  
المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق الأسواق المالية (ريال سعودي) ("الصندوق") المدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

### مسئولية مدير الصندوق عن القوائم المالية

يعتبر مدير الصندوق مسئول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي يعتبره مدير الصندوق أنه ضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. كما أن مدير الصندوق قدم لنا كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها للقيام بمراجعة هذه القوائم المالية.

### مسئولية مراجعي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء رأي على هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. وتتطلب تلك المعايير التزامنا بمتطلبات أخلاقيات المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من التأكد بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

تشتمل المراجعة على القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. تعتمد الإجراءات التي يتم اختيارها على تقديرنا بما في ذلك تقييمنا لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. وعند قيامنا بتقييم هذه المخاطر نأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية الخاص بإعداد وعرض قوائم مالية عادلة للصندوق بغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف المتاحة، ولكن ليس بهدف إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للصندوق. كما تتضمن أعمال المراجعة تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي استخدمها مدير الصندوق، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة بحيث يمكن الاعتماد عليها كأساس لإبداء رأي.



الرأي

وفي رأينا، أن القوائم المالية ككل تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق الأسواق المالية (ريال سعودي) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن كي بي إم جي الفوزان وشركاه  
محاسبون ومراجعون قانونيون

عبدالله حمد الفوزان  
ترخيص رقم ٣٤٨



التاريخ: ٢٨ جمادى الآخرة ١٤٣٨هـ  
الموافق: ٢٧ مارس ٢٠١٧م

صندوق الأسواق المالية (ريال سعودي)

صندوق استثمار مفتوح  
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)  
قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م  
(بالريال السعودي)

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	إيضاح	الموجودات
٨,٤٢٧	١٠٢,٣٦١,٤٧٦		النقد وما في حكمه
١,٢١٩,٩٣٧,٣٢١	٥٩٧,٦٠٤,٤٩٩	٢	استثمارات
٧,٨١٨,٩٩٨	٦,٥٢٤,٩٩٩	٧	ذمم مدينة أخرى
١,٢٢٧,٧٦٤,٧٤٦	٧٠٦,٤٩٠,٩٧٤		إجمالي الموجودات
٥٨,٦٠٤,٢١٨	--		قروض
٥٣٥,٩٤٧	٣٢٥,٠١٩	١,٩	أتعاب إدارة الصندوق المستحقة
٦٢,٠١٩	٣٦,٧٥٠		مصرفات مستحقة
١٠١,٤٤٠	--		مطلوبات أخرى
٥٩,٣٠٣,٦٢٤	٣٦١,٧٦٩		إجمالي المطلوبات
١,١٦٨,٤٦١,١٢٢	٧٠٦,١٢٩,٢٠٥		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٤٦,٠٦٤,٨٣٠	٢٧,٣٠٢,٠٩٩		وحدات مصدرية (بالعدد)
٢٥,٣٧	٢٥,٨٦		صافي قيمة الموجودات - لكل وحدة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

**صندوق الأسواق المالية (ريال سعودي)**  
**صندوق استثمار مفتوح**  
**(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)**  
**قائمة الدخل**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م**  
**(بالريال السعودي)**

<u>٢٠١٥م</u>	<u>٢٠١٦م</u>	<u>إيضاح</u>	<u>الإيرادات</u>
١١,١٥٠,٧٢٢	١٨,٩٥٧,٠٠٣		الربح من ودائع سوق المال
٨,٠٥٤,٦٩٣	٤,٦٩٩,٥٢٣		الربح من استثمارات مقبلة بالتكلفة المطفأة
	٤٠٥,٠٨٦		ربح من النقد غير المستثمر
(٦٨٠,٤٧٩)	٦٧,١٧٨		إطفاء خصم/ (علاوة)
(١٤٠,٥٠٠)	(٢٤,٥٦٠)		خسائر من التزامات مشتقة
<u>١٨,٣٨٤,٤٣٦</u>	<u>٢٤,١٠٤,٢٣٠</u>		
			<u>المصروفات</u>
(٦,٤٢٥,٠١٩)	(٥,٠٧٥,٦٨١)	١,٩	أتعاب إدارة الصندوق المستحقة
(٦٢,٠١٩)	(٦٣,٥٠٧)	١*	مصروفات أخرى
<u>(٦,٤٨٧,٠٣٨)</u>	<u>(٥,١٣٩,١٨٨)</u>		
<u>١١,٨٩٧,٣٩٨</u>	<u>١٨,٩٦٥,٠٤٢</u>		صافي ربح السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأسواق المالية (ريال سعودي)  
صندوق استثمار مفتوح  
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م  
(بالريال السعودي)

٢٠١٥م	٢٠١٦م	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١١,٨٩٧,٣٩٨	١٨,٩٦٥,٠٤٢	صافي ربح السنة
		تسويات لمطابقة صافي الربح مع صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية:
٦٨٠,٤٧٩	(٦٧,١٧٨)	إطفاء (خصم) / علاوة
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٣٠٠,٩٠٠,٠٠٠)	٥٤٠,٤٠٠,٠٠٠	ودائع سوق المال
٨٤,٩٢٩,٥٥٧	٨٢,٠٠٠,٠٠٠	صكوك
(٥٠٤,٥٠٤)	١,٢٩٣,٩٩٩	ذمم مدينة أخرى
٥١,٢٩٠	(٢١٠,٩٢٨)	أتعاب إدارة الصندوق المستحقة
٥,٩٨٢	(٢٥,٢٦٩)	مصرفات مستحقة
(٣١٦,١٧٥)	(١٠١,٤٤٠)	مصرفات أخرى
(٢٠٤,١٥٥,٩٧٣)	٦٤٢,٢٥٤,٢٢٦	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٥٨,٦٠٤,٢١٨	(٥٨,٦٠٤,٢١٨)	تمويل (مدفوع)/مستلم من قروض
٨٠٠,٥٦٣,٣٢٥	٤٧٢,٨٧٩,٧٤٢	متحصلات من إصدار وحدات
(٧٢٧,٥٨٦,٣٩٨)	(٩٥٤,١٧٦,٧٠١)	المدفوع لاسترداد وحدات
١٣١,٥٨١,١٤٥	(٥٣٩,٩٠١,١٧٧)	صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التمويلية
(٧٢,٥٧٤,٨٢٨)	١٠٢,٣٥٣,٠٤٩	صافي الزيادة/ (النقص) في النقد وما في حكمه
٧٢,٥٨٣,٢٥٥	٨,٤٢٧	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٨,٤٢٧	١٠٢,٣٦١,٤٧٦	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.



**صندوق الأسواق المالية (ريال سعودي)**  
**صندوق استثمار مفتوح**  
**(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)**  
**قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م**  
**(بالريال السعودي)**

<u>٢٠١٥م</u>	<u>٢٠١٦م</u>	
١,٠٨٣,٥٨٦,٧٩٧	١,١٦٨,٤٦١,١٢٢	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
١١,٨٩٧,٣٩٨	١٨,٩٦٥,٠٤٢	صافي ربح السنة
		التغيرات من معاملات الوحدات
٨٠٠,٥٦٣,٣٢٥ (٧٢٧,٥٨٦,٣٩٨)	٤٧٢,٨٧٩,٧٤٢ (٩٥٤,١٧٦,٧٠١)	متحصلات من إصدار وحدات
٧٢,٩٧٦,٩٢٧	(٤٨١,٢٩٦,٩٥٩)	المدفوع لاسترداد وحدات
١,١٦٨,٤٦١,١٢٢	٧٠٦,١٢٩,٢٠٥	صافي التغير من معاملات الوحدات
		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

**معاملات الوحدات**

<u>٢٠١٥م</u>	<u>٢٠١٦م</u>	
٤٣,١١٦,٣٢٠	٤٦,٠٦٤,٨٣٠	الوحدات في بداية السنة
٣١,٧١٤,١٦٢ (٢٨,٧٦٥,٦٥٢)	١٨,٥٥٣,٣٩٧ (٣٧,٣١٦,١٢٨)	وحدات مصدرية
٢,٩٤٨,٥١٠	(١٨,٧٦٢,٧٣١)	وحدات مستردة
٤٦,٠٦٤,٨٣٠	٢٧,٣٠٢,٠٩٩	صافي التغير في الوحدات
		الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

**صندوق الأسواق المالية (ريال سعودي)**  
**صندوق استثمار مفتوح**  
**(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م**

**١. الصندوق وأنشطته**

صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح بالريال السعودي بناءً على إتفاقية بين شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين (مالكي الوحدات). بدأ الصندوق نشاطه في ١١ يوليو ١٩٨٧م.

يهدف الصندوق إلى المحافظة على رأس المال وتوفير السيولة. يستثمر الصندوق في أدوات سوق المال والسندات/الصكوك. الصندوق هو صندوق تراكمي للدخل حيث يعاد استثمار صافي الدخل في الصندوق ولا يتم توزيعه كأرباح على الوحدات.

تم تحديث شروط وأحكام الصندوق التي تمت الموافقة عليها من قبل هيئة السوق المالية في ١٧ محرم ١٤٣٨ هـ (الموافق ١٨ أكتوبر ٢٠١٦م). تعتبر شركة السعودي الفرنسي كابيتال مدير الصندوق وأمين حفظ الصندوق.

**٢. اللوائح النظامية**

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتي تم تعديلها فيما بعد بقرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم ١-٦١-٢٠١٦ بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية اتباعها. أصدرت هيئة السوق المالية خلال السنة لوائح جديدة لصناديق الاستثمار مطبقة اعتباراً من ٦ نوفمبر ٢٠١٦م.

**٣. اشتراك/استرداد الوحدات**

الصندوق مفتوح للاشتراك/استرداد الوحدات مع الموعد النهائي لتقديم الطلبات في تمام الساعة ١٢ ظهراً من كل يوم عمل. يتم تحديد صافي الموجودات العائدة لمالكي وحدات محفظة الصندوق في كل يوم عمل (كل "يوم تعامل"). كما يتم تحديد صافي موجودات العائدة لمالكي وحدات الصندوق لأغراض الاشتراك/استرداد الوحدات من خلال قسمة صافي الموجودات العائدة لمالكي وحدات الصندوق (القيمة الدفترية لموجودات الصندوق مخصوماً منها مطلوبات الصندوق) على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة في يوم التعامل.

**٤. أسس الإعداد**

**١- ٤ المعايير المحاسبية المطبقة**

تم عرض هذه القوائم المالية وفقاً لمتطلبات المعايير المحاسبية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

تم اعتماد هذه القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٧.

**٢- ٤ أسس القياس**

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية.

**٣- ٤ عملة العرض والنشاط**

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق. تم تقريب كافة المعلومات المعروضة لأقرب ريال سعودي.

**٤- ٤ استخدام الأحكام والتقديرات**

خلال السياق الإعتيادي للأعمال، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إظهار مراجعة التقديرات المحاسبية في فترة المراجعة على أساس متوقع.

**صندوق الأسواق المالية (ريال سعودي)**  
**صندوق استثمار مفتوح**  
**(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م**

**٥. السياسات المحاسبية الهامة**

تتناهى السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع السياسات المحاسبية المستخدمة والمفصّل عنها في السنة السابقة وهي كالتالي:

**١-٥ الاستثمارات المقتناة بالتكلفة المطفأة**

يتم تصنيف الاستثمارات ذات الدفعات الثابتة أو القابلة للتحديد التي قد تكون مدرجة أو غير مدرجة في سوق نشط كـ "استثمارات مقتناة بالتكلفة المطفأة". يتم الاعتراف بأي خسائر أو أرباح في قائمة الدخل عند إلغاء الاستثمار أو انخفاض قيمته.

**٢-٥ ودائع سوق المال**

يتم قياس ودائع سوق المال بالتكلفة المطفأة بعد خصم أي خسائر انخفاض في القيمة.

**٣-٥ الأدوات المالية المشتقة**

يقوم الصندوق بإبرام عقود مقايضة عملات أجنبية لتغطية التدفقات النقدية المرتبطة بالموجودات التي تتم بالعملة الأجنبية. يتم إطفاء الفرق بين معدلات الصرف التي تم بها شراء هذه الموجودات والمعدلات المتفق عليها يتم إطفائها على مدى فترة العقد.

**٤-٥ الانخفاض في قيمة الموجودات**

يتم إعادة قياس الموجودات المالية فيما إذا كان هناك أي خسائر نتيجة الانخفاض في قيمتها كلما كانت الأحداث أو التغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية غير قابلة للاسترداد. يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة، إن وجدت، بالمبلغ الذي تتجاوز فيه القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد.

**٥-٥ تحقق الإيرادات**

يتم الاعتراف بدخل الاستثمارات في السندات والصكوك المقتناة بالتكلفة المطفأة وودائع سوق المال على أساس الاستحقاق في قائمة الدخل باستخدام طريقة العائد الفعلي.

**٦-٥ أتعاب إدارة الصندوق ومصروفات أخرى**

تستحق أتعاب الإدارة على أساس المعدل المتفق عليه مع مدير الصندوق. ويتم احتساب هذه الأتعاب في كل يوم تقييم بنسبة سنوية من صافي قيمة موجودات الصندوق. ويتم الاعتراف بالمصروفات الأخرى على أساس الاستحقاق. يتم تحميل هذه المصروفات على قائمة الدخل.

**٧-٥ النقد وما في حكمه**

يتمثل النقد وما في حكمه في الأرصدة لدى البنوك.

**٨-٥ اشتراك الوحدات واستردادها**

يتم تسجيل الوحدات المشترك بها والمستردة بصافي قيمة الموجودات لكل وحدة في يوم التعامل الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

**٩-٥ صافي قيمة الموجودات**

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات المدرجة لكل وحدة في قائمة المركز المالي بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة بنهاية السنة.

**١٠-٥ ترجمة العملات الأجنبية**

تتم ترجمة المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى العملة الرئيسية للصندوق على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات. أما الموجودات والمطلوبات النقدية التي تتم بالعملات الأجنبية فتتم ترجمتها لتعكس ما يعادلها بالعملة الرئيسية للصندوق بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. تدرج الفروقات الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل.

**صندوق الأسواق المالية (ريال سعودي)**  
**صندوق استثمار مفتوح**  
**(مُدار من السعودي الفرنسي كاييتال)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م**  
**(ريال سعودي)**

**٥. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)**

**١١-٥ الزكاة/ ضريبة الدخل**

تعد الزكاة/ ضريبة الدخل التزاماً على مالكي الوحدات ولم يتم تحميلها في هذه القوائم المالية.

**١٢-٥ محاسبة تاريخ التداول**

يتم الاعتراف بكافة المشتريات والمبيعات للموجودات المالية وإلغائها في قائمة المركز المالي بتاريخ التداول أي التاريخ الذي أصبح فيه الصندوق طرفاً في المخصصات التعاقدية للأداة.

**٦. استثمارات**

**محفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق**

٢٠١٥م	٢٠١٦م	
١,٠٤٢,٠٠٠,٠٠٠	٥٠١,٦٠٠,٠٠٠	١-٦ ودائع سوق المال
١٣١,٩٣٠,٢٤		
١	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢-٦ صكوك
١,١٧٣,٩٣٠,٢٤١	٥٥١,٦٠٠,٠٠٠	
<b>متاحة للبيع</b>		
٤٦,٠٠٧,٠٨٠	٤٦,٠٠٤,٤٩٩	٣-٦ صكوك
١,٢١٩,٩٣٧,٣٢١	٥٩٧,٦٠٤,٤٩٩	

**١-٦ ودائع سوق المال**

فيما يلي مكونات ودائع سوق المال واستحقاقاتها المتبقية في كل نهاية سنة:

**٣١ ديسمبر ٢٠١٦م**

التكلفة (ريال سعودي)	نسبة القيمة %	الاستحقاق
١٢٥,٦٠٠,٠٠٠	% ٢٥,٠٤	أقل من شهر
١٨٦,١٠٠,٠٠٠	% ٣٧,١٠	٣-١ أشهر
١٨٩,٩٠٠,٠٠٠	% ٣٧,٨٦	٦-٣ أشهر
٥٠١,٦٠٠,٠٠٠	% ١٠٠	

**٣١ ديسمبر ٢٠١٥م**

التكلفة (ريال سعودي)	نسبة القيمة %	الاستحقاق
١٣١,١٠٠,٠٠٠	% ١٢,٥٨	أقل من شهر
٢٦٦,٤٠٠,٠٠٠	% ٢٥,٥٧	٣-١ أشهر
٢٣٦,٨٠٠,٠٠٠	% ٢٢,٧٣	٦-٣ أشهر
٢٥٨,١٠٠,٠٠٠	% ٢٤,٧٧	٩-٦ أشهر
١٤٩,٦٠٠,٠٠٠	% ١٤,٣٥	١٢-٩ أشهر
١,٠٤٢,٠٠٠,٠٠٠	% ١٠٠	

**صندوق الأسواق المالية (ريال سعودي)**  
**صندوق استثمار مفتوح**  
**(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م**  
**(ريال سعودي)**

**٦. استثمارات (يُباع)**

**٢- صكوك مقننة بالتكلفة المطفأة**

٢٠١٥م	٢٠١٦م	القيمة الشرائية
١٣٢,٩٥٦,٢٢٥	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	--
(١,٠٢٥,٩٨٤)	--	--
<u>١٣١,٩٣٠,٢٤١</u>	<u>٥٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	استثمارات مقننة بالتكلفة المطفأة

تحمل الصكوك إما عمولة ثابتة أو متغيرة زائداً هامش. فيما يلي مكونات الصكوك المقننة حتى تاريخ الاستحقاق كما في نهاية السنة:

٢٠١٥م	٢٠١٦م	القيمة الدفترية
٨١,٩٣٠,٢٤١	--	الاستحقاق
--	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢-١ شهر
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	--	٤-٣ سنوات
<u>١٣١,٩٣٠,٢٤١</u>	<u>٥٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	٥-٤ سنوات

**٣-٢ صكوك متاحة للبيع**

٢٠١٥م	٢٠١٦م	القيمة الأساسية
٤٦,٠١٠,٠٠٠	٤٦,٠١٠,٠٠٠	العلوة
(٢,٩٢٠)	(٥,٥٠١)	
<u>٤٦,٠٠٧,٠٨٠</u>	<u>٤٦,٠٠٤,٤٩٩</u>	

تتكون الاستثمارات المتاحة للبيع من الصكوك التي تحمل معدل عمولة متغير زائداً هامش ربح. لا توجد أسواق نشطة متاحة للصكوك وفي حال عدم وجود مؤشرات سوقية يتم إعتبار التكلفة هي القياس الأمثل للقيمة العادلة للصكوك. تقارب القيمة العادلة للصكوك أعلاه قيمتها الإسمية. لم يتم تكوين احتياطي مقابل هذه الاستثمارات. فيما مكونات الصكوك والاستحقاقات المتبقية كما في نهاية السنة:

٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢-١ سنوات
--	٤٦,٠٠٤,٤٩٩	٣-٢ سنوات
٤٦,٠٠٧,٠٨٠	--	
<u>٤٦,٠٠٧,٠٨٠</u>	<u>٤٦,٠٠٤,٤٩٩</u>	

**٧. الذمم المدينة الأخرى**

يمثل هذا البند الفائدة المستحقة على ودائع سوق المال والاستثمارات الأخرى بمبلغ ٥,٣١٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٥م: ٦,٦٢٧ مليون ريال سعودي) ومبلغ ١,٢١٢ مليون ريال سعودي (٢٠١٥م: ١,١٩٢ مليون ريال سعودي) على التوالي.

**صندوق الأسواق المالية (ريال سعودي)**  
**صندوق استثمار مفتوح**  
**(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م**  
**(ريال سعودي)**

**٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة**

إذا كان لدى أحد الأطراف القدرة على السيطرة أو ممارسة تأثير هام على الطرف الآخر باتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية يتم اعتبار ذلك كأطراف ذات علاقة. يتم الأخذ بالاعتبار جوهر العلاقة بين الأطراف ذات العلاقة وليس الشكل القانوني فقط عند احتمالية وجود علاقة قائمة بين الأطراف ذات العلاقة.

تعتبر شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والبنك السعودي الفرنسي ("البنك" والشريك في مدير الصندوق) والشركات الشقيقة لمدير الصندوق والصناديق الأخرى التي يديرها مدير الصندوق وأعضاء مجلس إدارة الصندوق أطرافاً ذات علاقة.

يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي للأعمال مع الأطراف ذات العلاقة. تخضع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للضوابط التي تنص عليها الأنظمة الصادرة عن هيئة السوق المالية. يتم اعتماد كافة المعاملات من قبل مجلس إدارة الصندوق.

اسم الطرف ذي العلاقة	طبيعة المعاملة	قيمة المعاملة خلال السنة		الرصيد الختامي الدائن	
		٢٠١٦م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٥م
شركة السعودي الفرنسي كابيتال	أتعاب إدارة	٥,٠٧٥,٦٨١	٦,٤٢٥,٠١٩	٣٢٥,٠١٩	٥٣٥,٩٤٧
	قروض	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٧٥,٠٠٠,٠٠٠	--	٥٨,٦٠٤,٢١٨
	عقود مقايضة عملات				
البنك السعودي الفرنسي	أجنبية	(٢٤,٥٦٠)	(١٤٠,٥٠٠)	--	١٠١,٤٤٠
	ربح من ودائع سوق				
	المال	١٤,٦٨٤		--	
مجلس الإدارة	المكافآت السنوية	١٤,٢٧٥	١٤,٥١٩	--	١٤,٥١٩

قام الصندوق في سياق النشاط المعتاد بسحب تمويل غير مضمون من مدير الصندوق بموجب إتفاقية القرض الموقعة بتاريخ ١٧ أغسطس ٢٠١٦م بحدود ١٠٠ مليون ريال سعودي وقام بسداد مبلغ القرض في ٨ سبتمبر ٢٠١٦م. لا يقوم مدير الصندوق بتحميل أي فوائد على القرض المذكور.

وفقاً للأحكام والشروط يجب ألا يتجاوز مبلغ القرض القائم في أي وقت ١٠٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق، باستثناء القروض من مدير الصندوق أو شركاته الشقيقة لتغطية الاسترداد. ولا توجد أي قروض قائمة كما في نهاية السنة.

في نهاية السنة بلغ الرصيد النقدي لدى البنك السعودي الفرنسي ١٠٢,٣٦ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥م: ٠,٠١ مليون ريال سعودي). تم تحميل عمولة ائتمانية على الرصيد النقدي بمبلغ ٤٠٥,٠٨٦ ريال سعودي (٢٠١٥م: لا شيء).

تشمل الوحدات المصدرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م الوحدات المقتناة من قبل الموظفين في البنك السعودي الفرنسي والسعودي الفرنسي كابيتال: ٣٩١,٥٣٨ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٥م: ٨٤,٩٠١ وحدة). كما تشمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م الوحدات المقتناة من قبل أليانز السعودي الفرنسي: ١٦٨,٥٧٢ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٥م: ١٧٧,٧٧٩ وحدة).

**٩. أتعاب إدارة الصندوق ومصروفات أخرى**

يدفع الصندوق أتعاب إدارة تُحتسب بمعدل سنوي يبلغ ٠,٥ ٪ (٢٠١٥م: ٠,٥ ٪) من صافي قيمة الموجودات. وتستحق هذه الأتعاب يومياً وتُدفع على أساس شهري. كما يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بأي مصروفات أخرى متكبدة نيابة عن الصندوق مثل أتعاب المراجعة ومكافأة مجلس الإدارة والنققات الأخرى المشابهة.

**صندوق الأسواق المالية (ريال سعودي)**  
**صندوق استثمار مفتوح**  
**(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م**  
**(ريال سعودي)**

**١٠. مصروفات أخرى**

٢٠١٥م	٢٠١٦م	
٤٧,٥٠٠	٤٩,٢٥٠	أتعاب مهنية
١٤,٥١٩	١٤,٢٥٧	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
٦٢,٠١٩	٦٣,٥٠٧	

**١١. التعهدات**

**التعهدات المشتقة**

لتغطية بعض الاستثمارات بالعملات الأجنبية، أبرم الصندوق اتفاقية عقود مقايضة عملات أجنبية. فيما يلي تحليل الأدوات المالية المشتقة والقيم المطفأة المرتبطة مع القيمة الاسمية المصنفة بفترة الاستحقاق:

٢٠١٦م	القيمة العادلة ريال سعودي	القيمة الاسمية ريال سعودي	أقل من سنة ريال سعودي	١-٥ سنوات ريال سعودي
عقود مقايضة عملات أجنبية	--	--	--	--
الإجمالي	--	--	--	--
٢٠١٥م				
عقود الصرف الأجنبي الآجلة	١٠١,٤٤٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	-
الإجمالي	١٠١,٤٤٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	--

**١٢. سياسات إدارة المخاطر**

يدير الصندوق محفظة استثماراته والموجودات أخرى من خلال مراقبة العائد على صافي الموجودات وإجراء التعديلات عليها في ضوء التغيرات التي تطرأ على ظروف السوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. يعتمد هيكل رأس المال على إصدار الوحدات واستردادها.

يحتفظ الصندوق بالاستثمارات في أدوات مالية مختلفة وفقاً لسياسته الاستثمارية. ويتم تصنيف الاستثمارات كاستثمارات مقبنة بالتكلفة المطفأة واستثمارات متاحة للبيع أي صكوك وسندات وودائع سوق المال. يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار العملات الخاصة ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر العملات.

**مخاطر أسعار العملات الخاصة**

تنشأ مخاطر أسعار العملات الخاصة من احتمالية تأثير التغيرات في أسعار العملات السائدة في السوق على الربحية في المستقبل أو القيمة العادلة للأدوات المالية. لا تحمل المطلوبات عمولة.

يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار العملات على موجوداته التي تحمل عمولة بما فيها الاستثمارات المقبنة بالتكلفة المطفأة وودائع سوق المال والاستثمارات المتاحة للبيع. وللمحد من هذه المخاطر يقوم مدير الصندوق بمراقبة التغيرات في أسعار العملات بصورة منتظمة.

**صندوق الأسواق المالية (ريال سعودي)**  
**صندوق استثمار مفتوح**  
**(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م**  
**(ريال سعودي)**

**١٢. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)**

**مخاطر الائتمان**

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم تمكن طرف ما من الوفاء بالتزاماته المالية مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. وتعد القيمة الدفترية أقصى مخاطر الائتمان المتعلقة بالموجودات المالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن الأرصدة لدى البنوك والاستثمارات المقتناة بالتكلفة المطفأة وودائع سوق المال والاستثمارات المتاحة للبيع والذمم المدينة الأخرى. يسعى مدير الصندوق للحد من مخاطر الائتمان بالتعامل مع أطراف ذات تصنيف ائتماني جيد ومراقبة التعرض ووضع حدود للاستثمارات الفردية. لم يحدد مدير الصندوق أي تركيز جوهري لمخاطر الائتمان ناتجة من الاستثمارات.

**مخاطر السيولة**

تتمثل مخاطر السيولة في الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماته المالية. قد تنشأ مخاطر السيولة من اضطراب السوق أو انخفاض المعدلات الائتمانية والتي قد ينتج عنها عدم جاهزية بعض مصادر التمويل. مخاطر السيولة الناتجة عن احتساب المطلوبات تعتبر ضئيلة.

تنص شروط وأحكام الصندوق على إمكانية استرداد الوحدات في كل يوم تعامل. وعليه يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد الوحدات. تعتبر الودائع البنكية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة حيث أن استثمارات الصندوق في وودائع سوق المال يمكن تسيلها في فترة قصيرة. يقوم مدير الصندوق بوضع متطلبات محددة للسيولة بشكل دوري للتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالتزامات الصندوق عند استحقاقها.

بالإضافة إلى ما ذكر أعلاه، من المحتمل أن يستخدم الصندوق تسهيلات السحب على المكشوف الممنوح بواسطة مدير الصندوق للوفاء بمتطلبات السيولة.

**مخاطر العملات**

تمثل المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

لم يقم الصندوق خلال السنة بأي معاملات بعملات أخرى غير الريال السعودي والدولار الأمريكي. لا يتعرض الصندوق لمخاطر هامة للعملات نظراً لارتباط الريال السعودي بالدولار الأمريكي.

**١٣. القيم العادلة للأدوات المالية**

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية للصندوق من الأرصدة لدى البنوك والاستثمارات والذمم المدينة الأخرى وتتكون المطلوبات المالية من أتعاب الإدارة المستحقة والمصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى.

لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية جوهرياً عن قيمتها الدفترية.



صندوق الأسواق المالية (ريال سعودي)  
صندوق استثمار مفتوح  
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م  
(ريال سعودي)

١٤. طلبات الاشتراك والاسترداد

كما في ٢٩ ديسمبر ٢٠١٦م استلم الصندوق طلبات اشتراك واسترداد بمبلغ ٩٠,٥٠٠ ريال سعودي (٢٠١٥م: ٣٨,٤٥٧,٠٨٢ ريال سعودي) و ٧,٦٢٦,٦٨٦ وحدة (٢٠١٥م: ٥٨,٨٣٢) على التوالي بعد الوقت النهائي. وعليه قام الصندوق بإصدار واسترداد وحدات بعد نهاية السنة.

١٥. آخر يوم للتقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق فإن تاريخ آخر يوم تقييم للسنة هو ٢٩ ديسمبر ٢٠١٦م (٢٠١٥م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م). وافق آخر تقييم لأغراض إعداد هذه القوائم المالية ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (٢٠١٥م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م).